

Analisis Portofolio Optimum Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dan Reksa Dana di Instrumen Investasi Indonesia Periode 2013-2015

DELLA MARDHATILLAH SOFIFAUZIAH

(Pembimbing : Dr. Ir Dwi Eko Waluyo, MM)

Manajemen - S1, FEB, Universitas Dian Nuswantoro

www.dinus.ac.id

Email : 211201303032@mhs.dinus.ac.id

ABSTRAK

Dalam kegiatan investasi di pasar modal, para investor dapat meminimalkan resiko yang akan diperoleh dengan membentuk portofolio. Portofolio adalah salah satu upaya meminimalkan resiko dengan cara berinvestasi pada lebih dari satu saham. Portofolio yang baik adalah portofolio yang memiliki return tinggi dengan resiko yang minimal. Objek dari penelitian ini adalah indeks harga saham gabungan (IHSG) dan reksa dana. Tujuan dari penelitian ini diantaranya yaitu yang pertama untuk mengetahui tingkat pendapatan instrumen investasi selama periode 2013-2015, kedua untuk mengetahui korelasi antara indeks harga saham gabungan (IHSG) dan reksa dana, dan ketiga untuk mengetahui portofolio yang optimal. Hasil dari penelitian ini menunjukkan tingkat pendapatan indeks harga saham gabungan (IHSG) sebesar 0,27% dan tingkat pendapatan reksa dana sebesar 1,15%. Kedua instrument investasi berkorelasi positif sempurna. Hasil perhitungan yang dilakukan dalam penelitian ini memberikan informasi portofolio optimal menghasilkan return yang maksimal sebesar 1,35% dengan tingkat risiko sebesar 0,21% dengan proporsi terpilih 23% : 77%.

Kata Kunci : Portofolio Optimal, Investasi, Risiko dan Tingkat Pendapatan

**The Analysis of Optimum Portfolio of Composite Index and Mutual
Fund on Indonesian Investment Instrument Over the Period
2013-2015**

DELLA MARDHATILLAH SOFIFAUZIAH

(Lecturer : Dr. Ir Dwi Eko Waluyo, MM)

*Bachelor of Management - S1, Faculty of Economy &
Business, DINUS University*

www.dinus.ac.id

Email : 211201303032 @mhs.dinus.ac.id

ABSTRACT

In the investing activity in capital market, all of investors could minimize their risk by creating a portfolio. Portfolio is one of the efforts in minimizing the risk by investing in more than one stock. The best portfolio is a portfolio which provides high expected return with the minimum risk. The objects of this research are composite index and mutual fund. The purposes of this research are; the first one is, to know the return of investment instrument over the period 2013-2015; the second one is, to know the correlation between composite index and mutual fund; and the third one is, to know the optimum portfolio. This research shows that the return of composite index is 0,27% and the expected return of mutual fund is 1,15%. Both of the investment instrument have a positive correlation. The result of the calculation are done in this research give the information that optimum portfolio generates the maximum return of 1,35% with level of risk is 0,21% with proportion are 23%:77%.

Keyword : Optimal Portfolio, Investment, Risk and Return